

Desigualdad y altos ingresos en Uruguay

Un análisis en base a registros tributarios y encuestas de hogares para el período 2009-2011

Convenio CEF-FCEA

Gabriel Burdín
Fernando Esponda
Andrea Vigorito

Taller Desigualdad y Tributación a los Altos Ingresos CEPAL-CEF
1-2 de Octubre de 2013

Plan de presentación

I. Motivación y objetivos

II. Antecedentes

III. Metodología

IV. Principales resultados

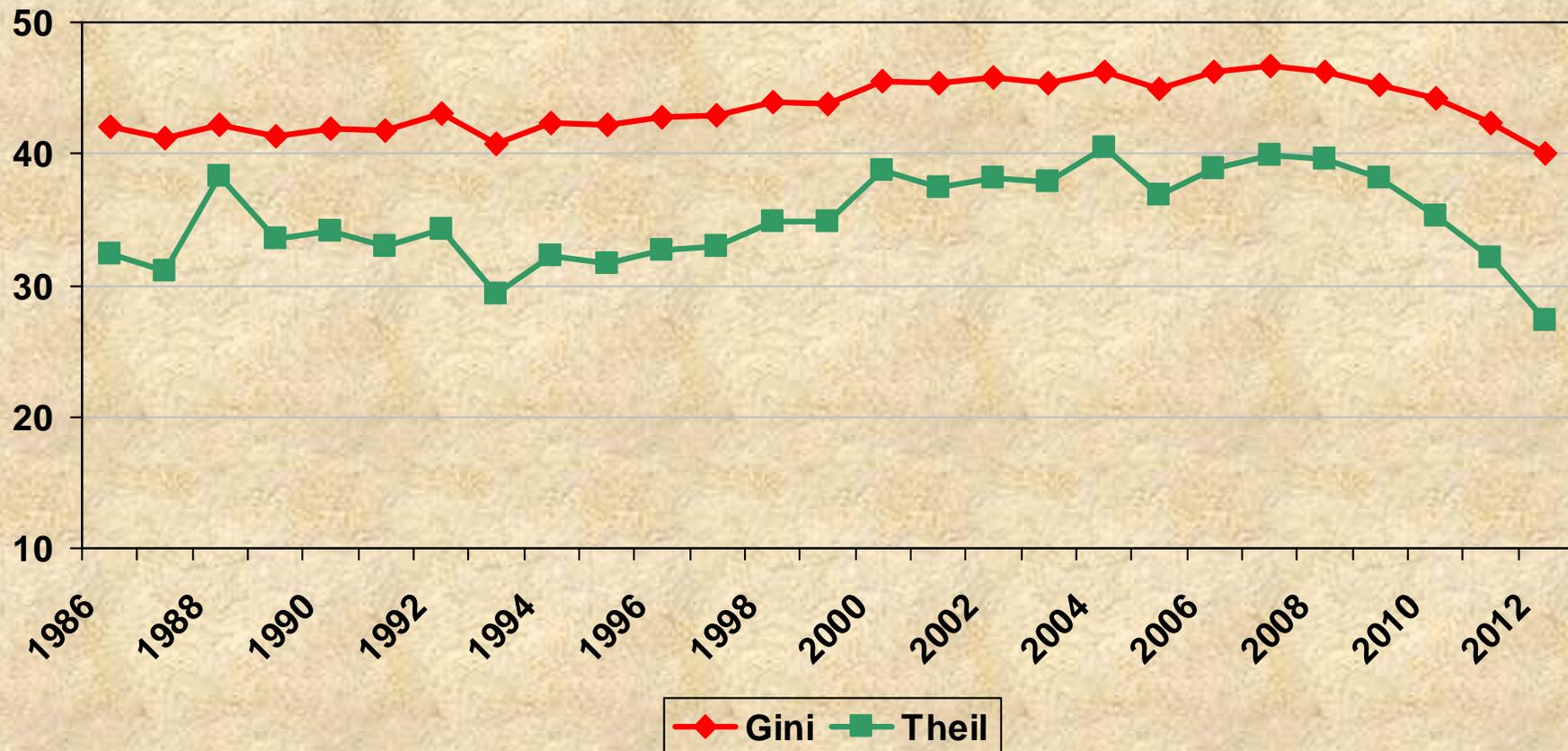
- ECH versus DGI
- Ingresos altos
- Tributación

V. Comentarios finales

I. Motivación y objetivos

- Caída de la desigualdad en América Latina y en Uruguay

Índices de desigualdad. Uruguay 1986-2012 (sin FONASA)



Fuente: Instituto de Economía en base a ECH-INE.

I. Motivación y objetivos

- Captación diferencial del ingreso en encuestas a hogares. (Székely y Hilgert, 1999; Grosskoff (1993), Mendive y Fuentes (1997); Carella y Amarante, 1997; Amarante *et al.*, 2007)
- Disponibilidad de nuevas fuentes de información proveniente de registros tributarios
- Estudios de ingresos altos a partir de registros tributarios (WTIDB; Atkinson *et al.*, 2011)
- Debate local sobre distribución del ingreso e imposición a los sectores de ingresos altos

Objetivos

- Comparar la captación del ingreso en ECH y microdatos DGI de impuesto a la renta de personas físicas
- Analizar con detalle a los sectores de ingresos muy altos y comparar resultados con estudios para otros países
- Estudiar la tributación a estos sectores, en base a lo realmente pagado, dado que los estudios existentes parten de simulaciones realizadas a partir de las ECH

II. Antecedentes: tributación a la renta en Uruguay

- Reiniciación en 2007 de tributación a la renta de las personas físicas: IRPF y IASS
- Impuesto dual
- Tasas ingresos laborales y jubilaciones/pens. progresionales. [tasas cat. II](#)
 - Mínimo no imponible//trabajo no dependiente//exoneraciones
- Tasas ingresos del capital planas y diferenciales. [tasas cat I](#)
- Unidad contributiva: individuo, excepto opción núcleo familiar para rentas laborales (1.8%)

III. Metodología

- a) Compatibilización de ECH con registro DGI
- b) Método propuesto por Atkinson et al (2011) para estimación participación fractiles altos:
 - población de control (proyección INE pob. 20 y más)
 - ingreso de control (ingreso de los hogares fuentes gravadas + informales: estimación realizada en este trabajo, por no estar disponible en el SCN)
 - corrección de datos tributarios en base a lo anterior
 - estimación índice de Gini corregido (Alvaredo, 2011)
- c) Estimación tasas efectivas e índices de progresividad y redistribución

Fuentes de información

- ECH: 2009 a 2011

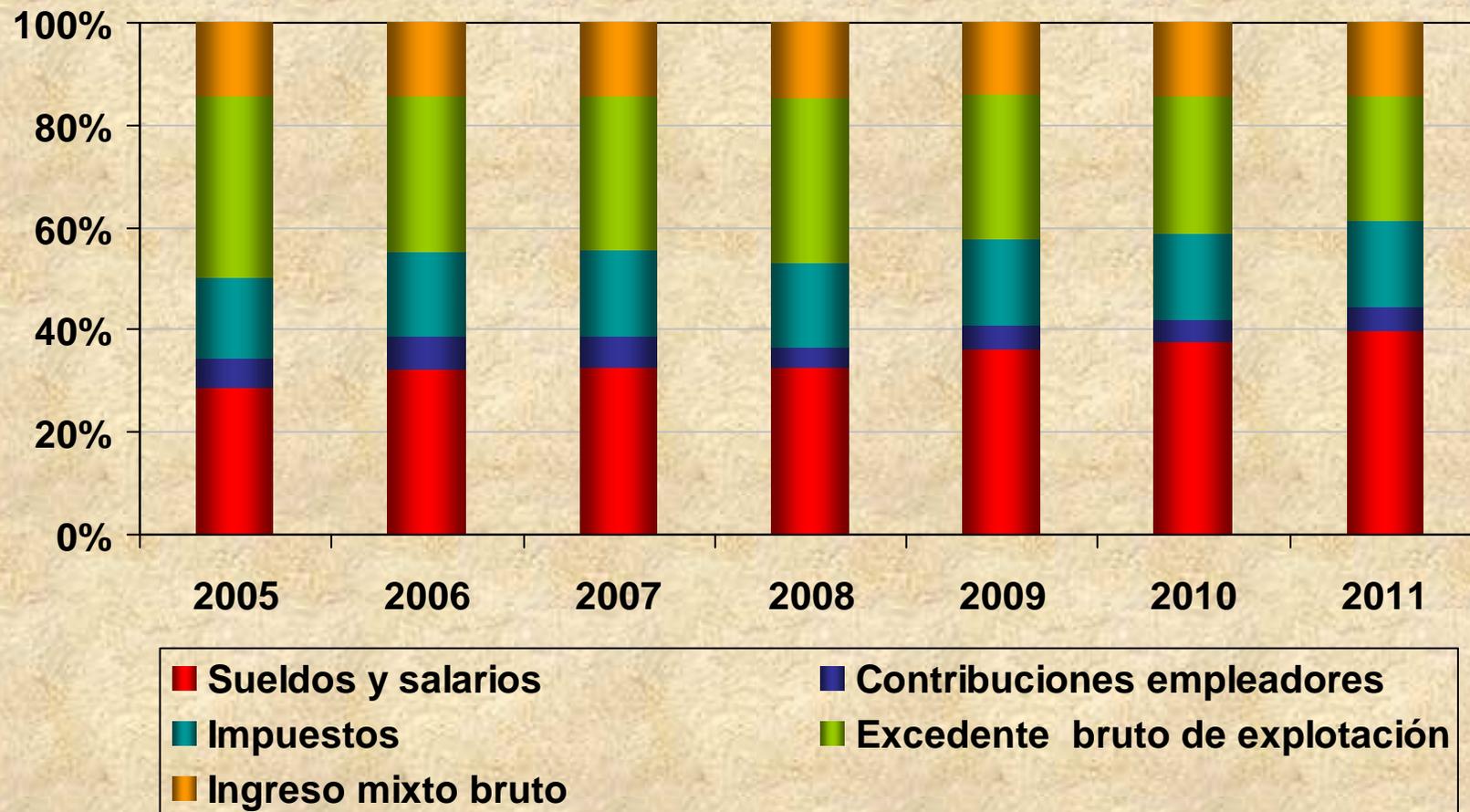
- representativa de total población
- recaba ingresos líquidos del trabajo
- no especificado si los del capital son líquidos o nominales: suponemos nominales
- limitaciones: captación ingresos capital y altas rentas

- Registros DGI de IRPF y IASS 2009-2011

- panel con de microdatos, excepto intereses de depósitos
- unidad de análisis: persona con todas las fuentes
- datos de ingreso, impuesto, deducciones, sexo, edad, giro
- entre 80 y 85% de población de 20 y más
- limitaciones: evasión, elusión, rentas no gravadas

IV. Resultados

Distribución funcional: insumo para estimación ingreso de los hogares



Fuente: Elaboración propia en base a BCU y ECH-INE.

IV.1 Comparación ECH-DGI

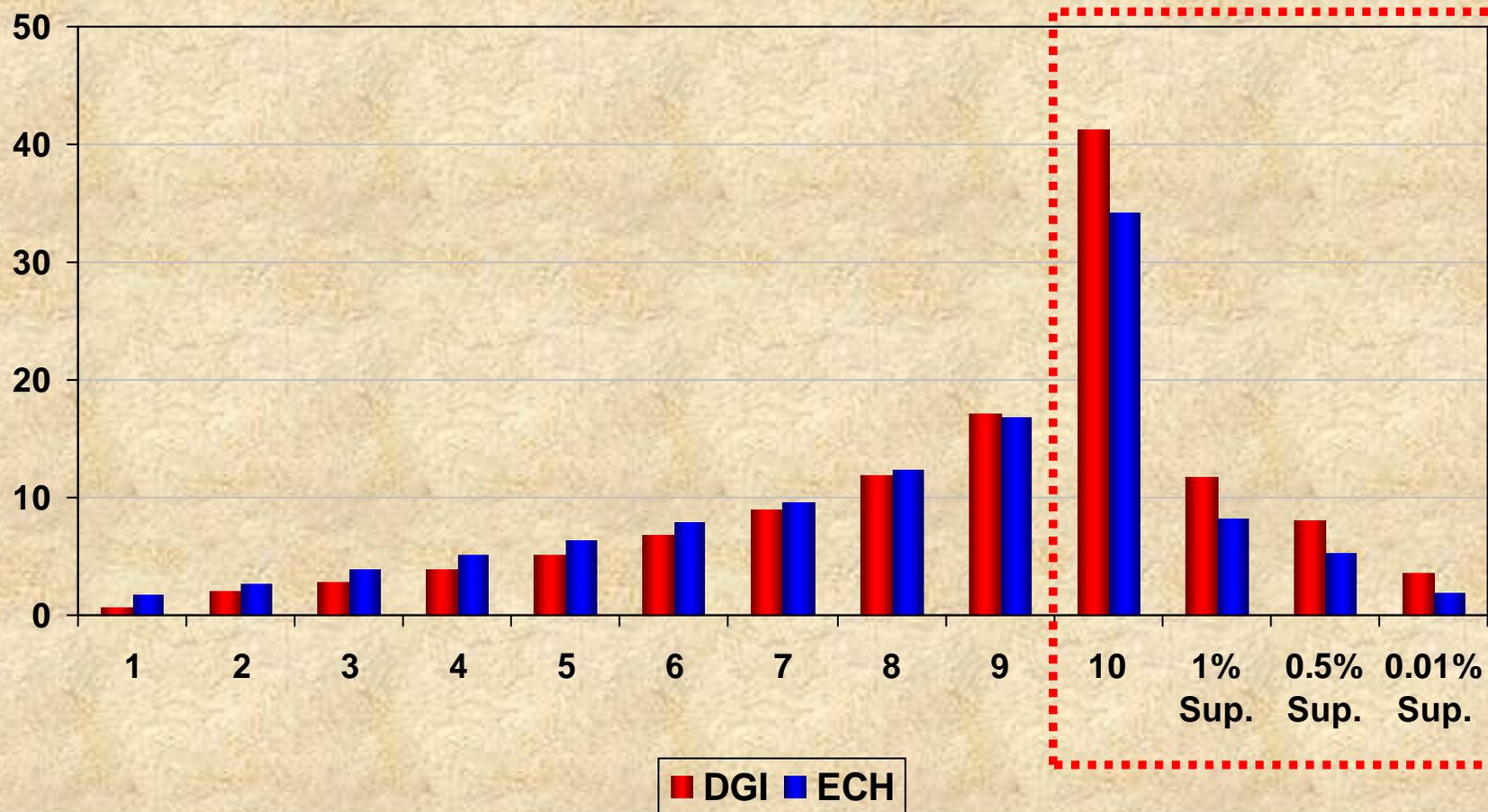
- Estimación de Ingreso de los hogares (Cuentas Nacionales): entre 68 y 70% del PIB en 2009-2011
- Principal dificultad: determinación de Excedente de Explotación que representa ingreso de hogares
- Captación del ingreso de los hogares (2011):
 - Micro datos DGI: 62,8%
 - ECH ajustada: 65,4%
 - ECH sin ajustar: 80,2%

Comparación en la captación de ECH ajustada y DGI
en perceptores y montos por fuente de ingreso. 2011

% ECH/DGI

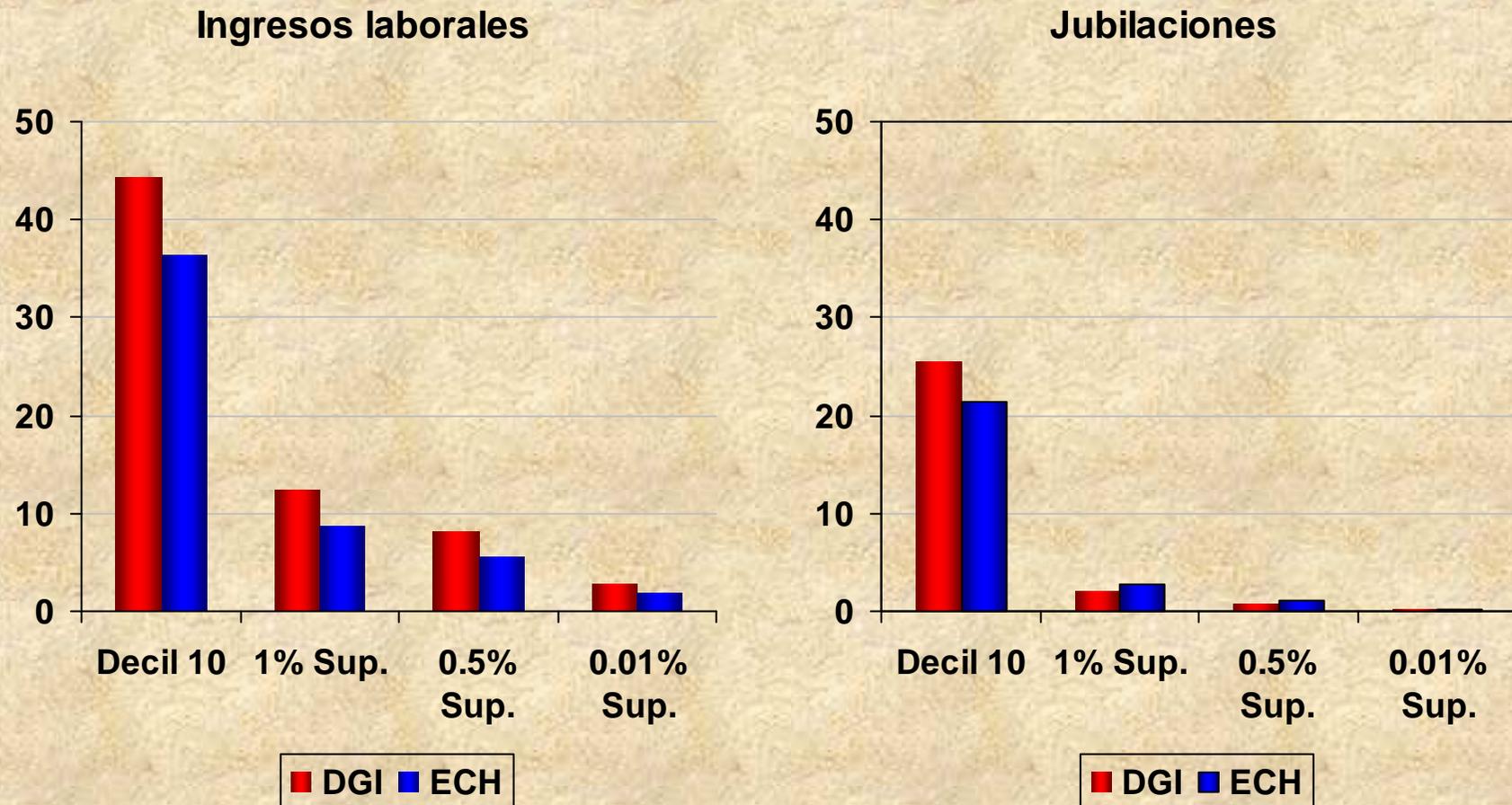
	Perceptores	Montos
<i>Ingreso total</i>		
<i>Ingresos laborales</i>	94.0	112.0
<i>Ingresos del capital</i>	56.0	70.0
Utilidades	59.0	50.0
Alquileres	57.0	85.0
Otros ingresos del capital	62.0	65.0
<i>Ingresos por jubilaciones y pensiones</i>	94.0	112.0

ECH registra menor participación de grupos de altos ingresos en ingreso total

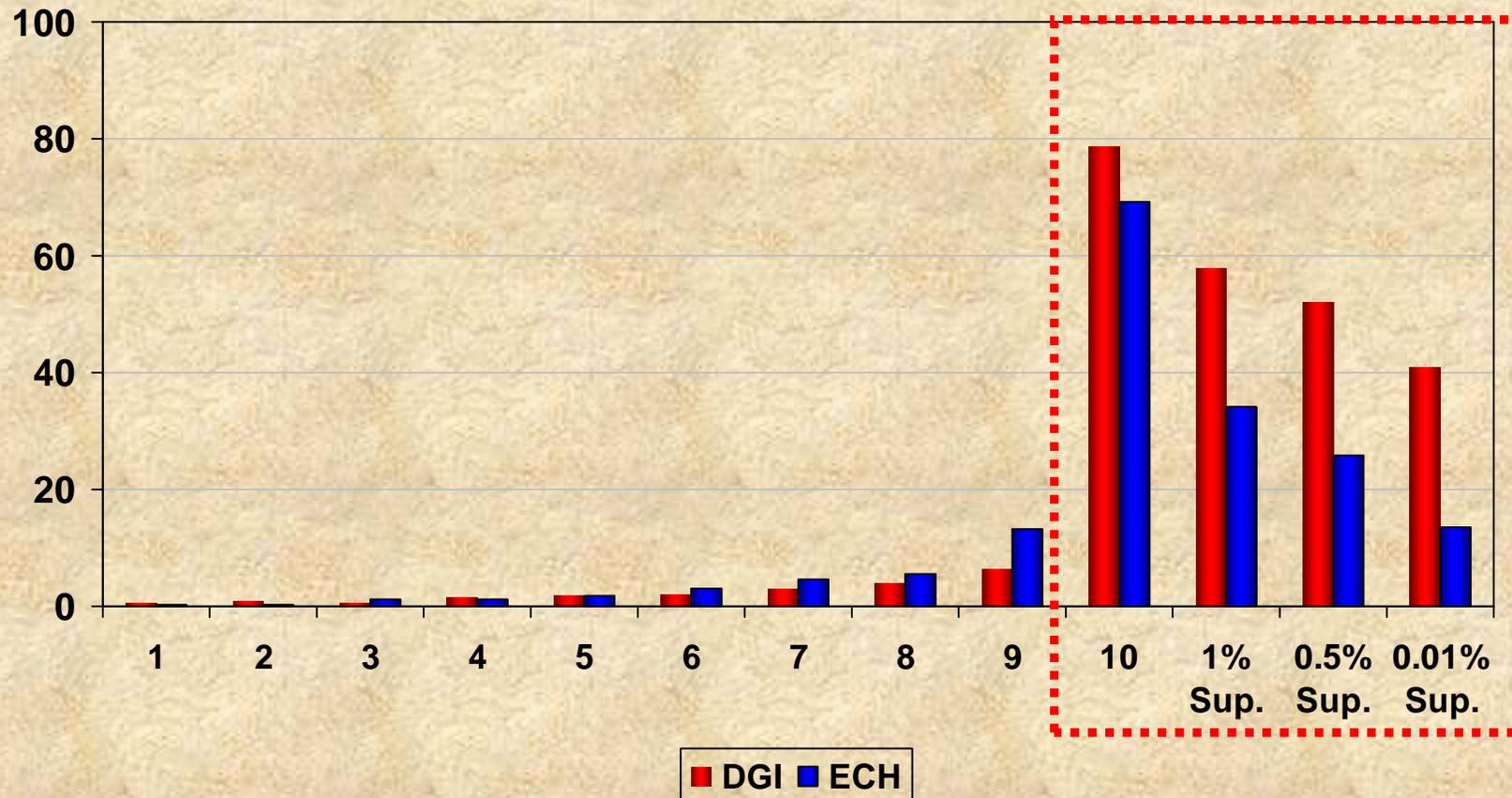


Fuente: Elaboración propia en base a ECH-INE y registros DGI.

Concentraciones diferenciales de ingresos laborales formales (< en ECH); similares en ingresos jubilaciones y pensiones



Fuente: Elaboracion propia en base a ECH-INE y registros DGI.



Fuente: Elaboración propia en base a ECH-INE y registros DGI.

- ECH subestima concentración de ingresos de capital en estratos altos
- Participación 1% sup: 58% en DGI vs. 34% en ECH

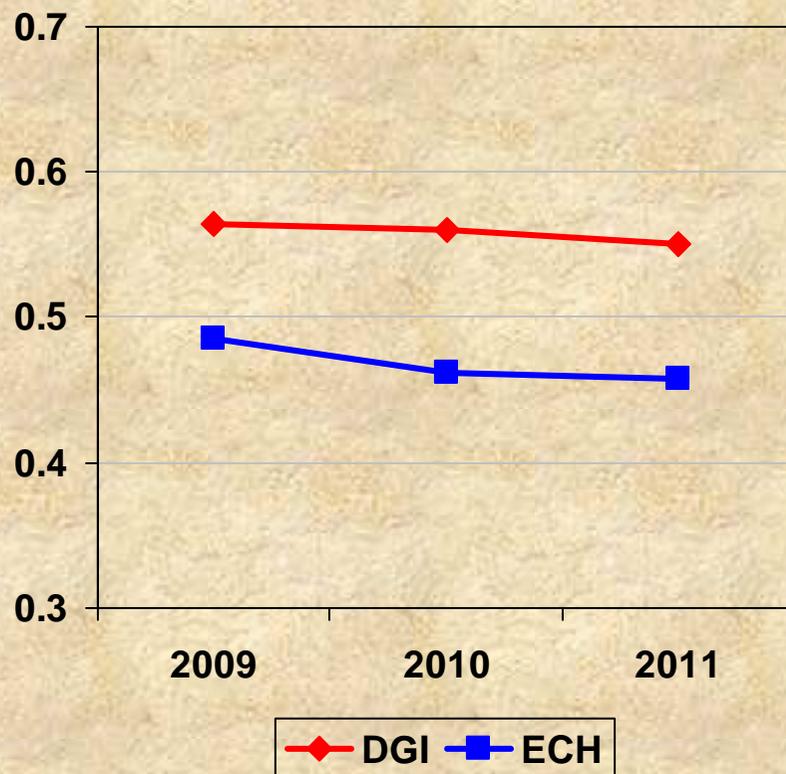
Proporción del ingreso del capital apropiada por estratos muy altos según fuente y tipo de ingreso (2011)

Percentil	Utilidades		Alquileres		Otros		Ingreso capital	
	DGI	ECH	DGI	ECH	DGI	ECH	DGI	ECH
1% Superior	85.4	55	36.3	27.3	74.3	21.0	57.7	34.1
0,5% Superior	80	46.3	30.4	18.9	68.7	14	52	25.7
0,01% Superior	64.8	33.7	22.3	6.3	57	6.6	41	13.5

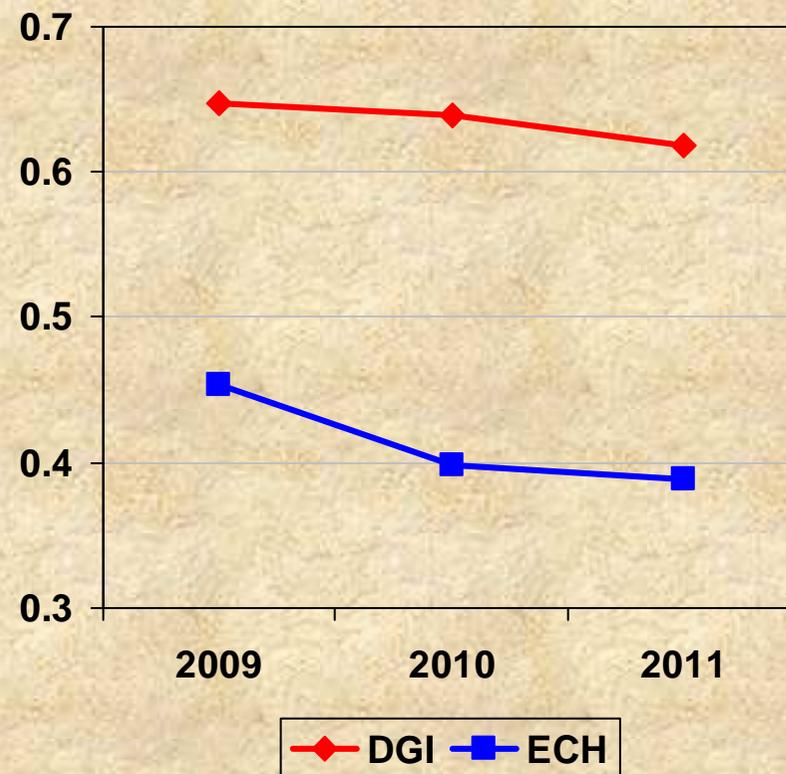
Fuente: Elaboracion propia en base a ECH-INE y registros DGI.

Medidas de desigualdad resultan sistemáticamente mayores en DGI; similar evolución aunque caída menos pronunciada en DGI

Indice de Gini



Indice de Theil



Fuente: Elaboración propia en base a ECH-INE y registros DGI.

IV.2 Los ingresos altos

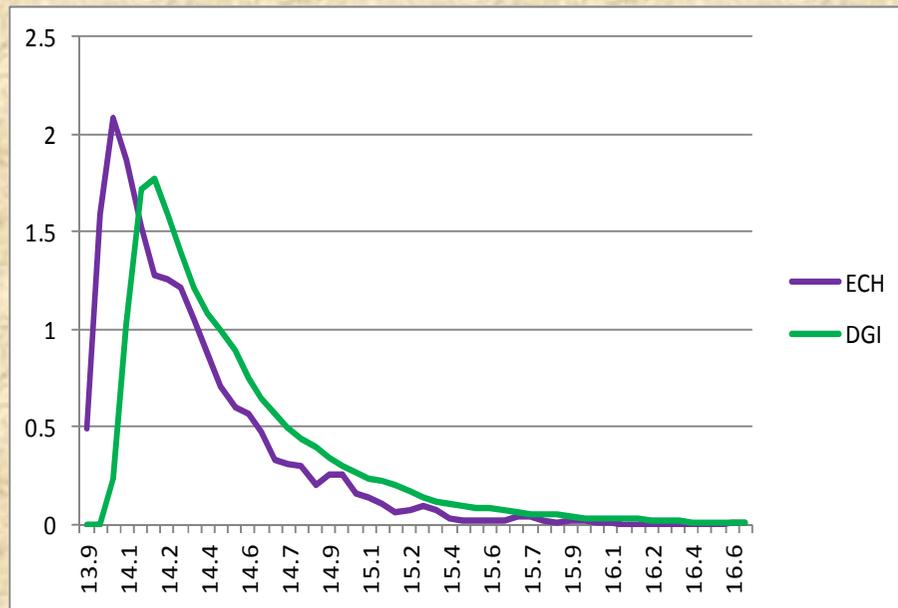
Características del 1% de la población de ingresos más altos en ECH y DGI (en base a la metodología de Atkinson et al, 2011)

Año	Valor Umbral P99Indice ECH/DGI	Participación en el ingreso 1% superior		Ingreso promedio anual del 1% superior		Indice ECH/DGI
		ECH	DGI	ECH	DGI	
2009	100.1	11.5	11.3	1,787,439	1,819,004	98.3
2010	93.6	10.3	11.5	1,722,218	2,115,462	81.4
2011	87.7	9.3	11.7	1,795,620	2,509,416	71.6

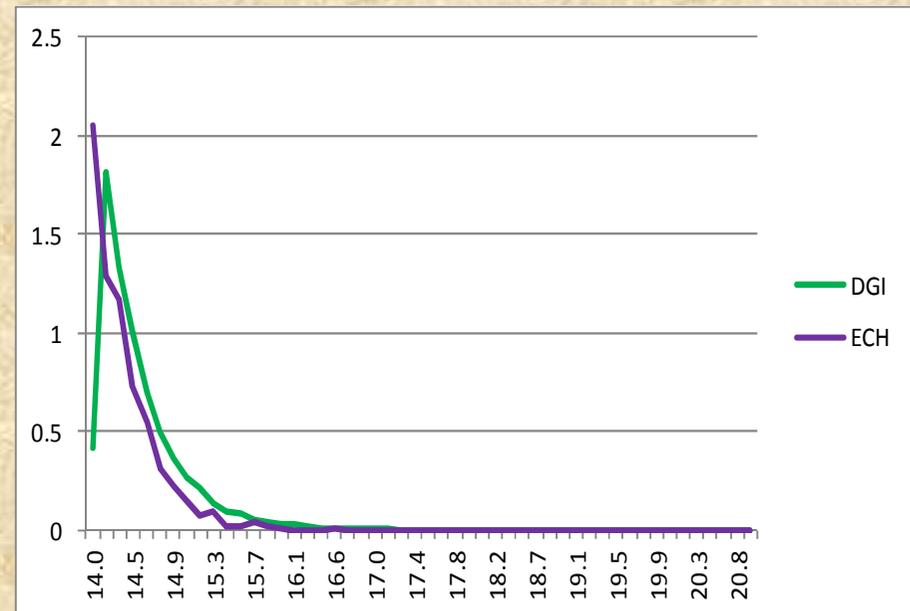
Fuente: Elaboración propia en base a ECH-INE y registros DGI.

Funciones de densidad kernel del ingreso del 1% superior (2011)

a) Soporte ECH



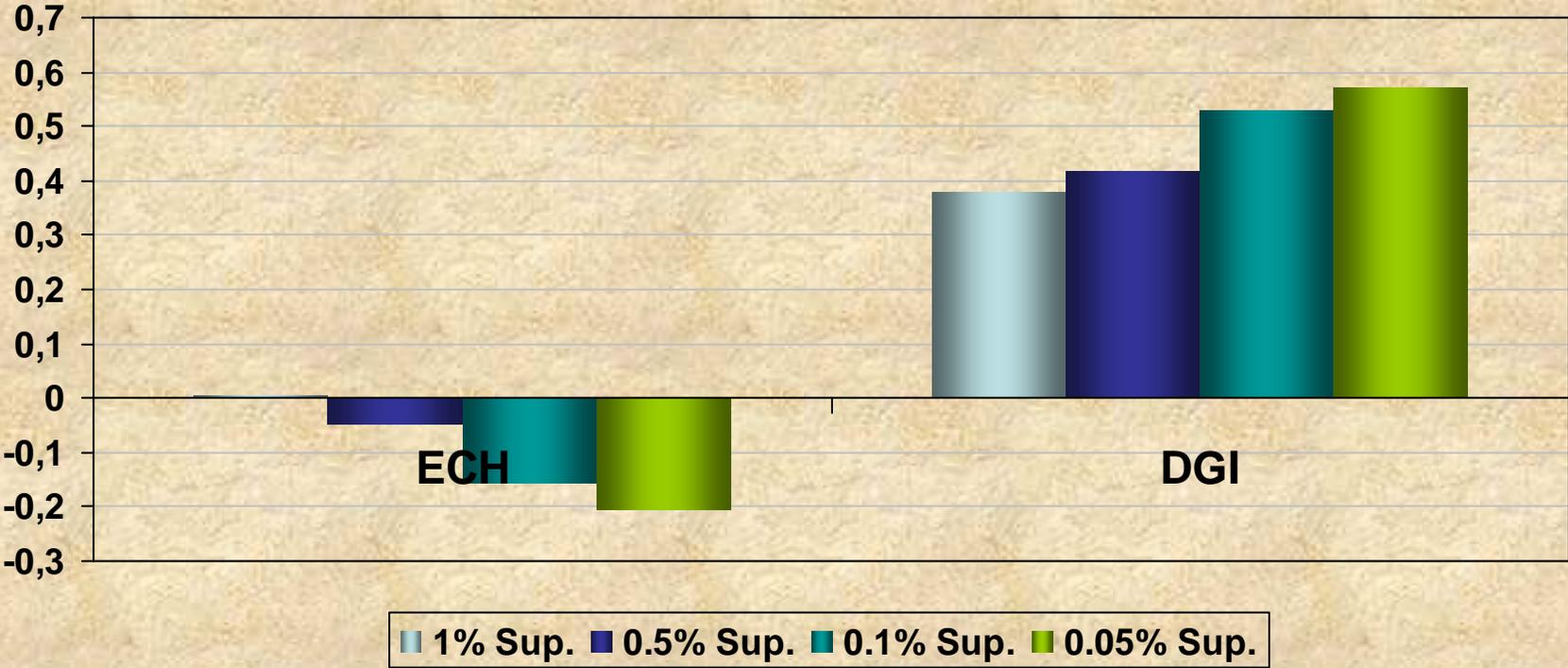
b) Soporte DGI



Fuente: Elaboracion propia en base a ECH-INE y registros DGI.

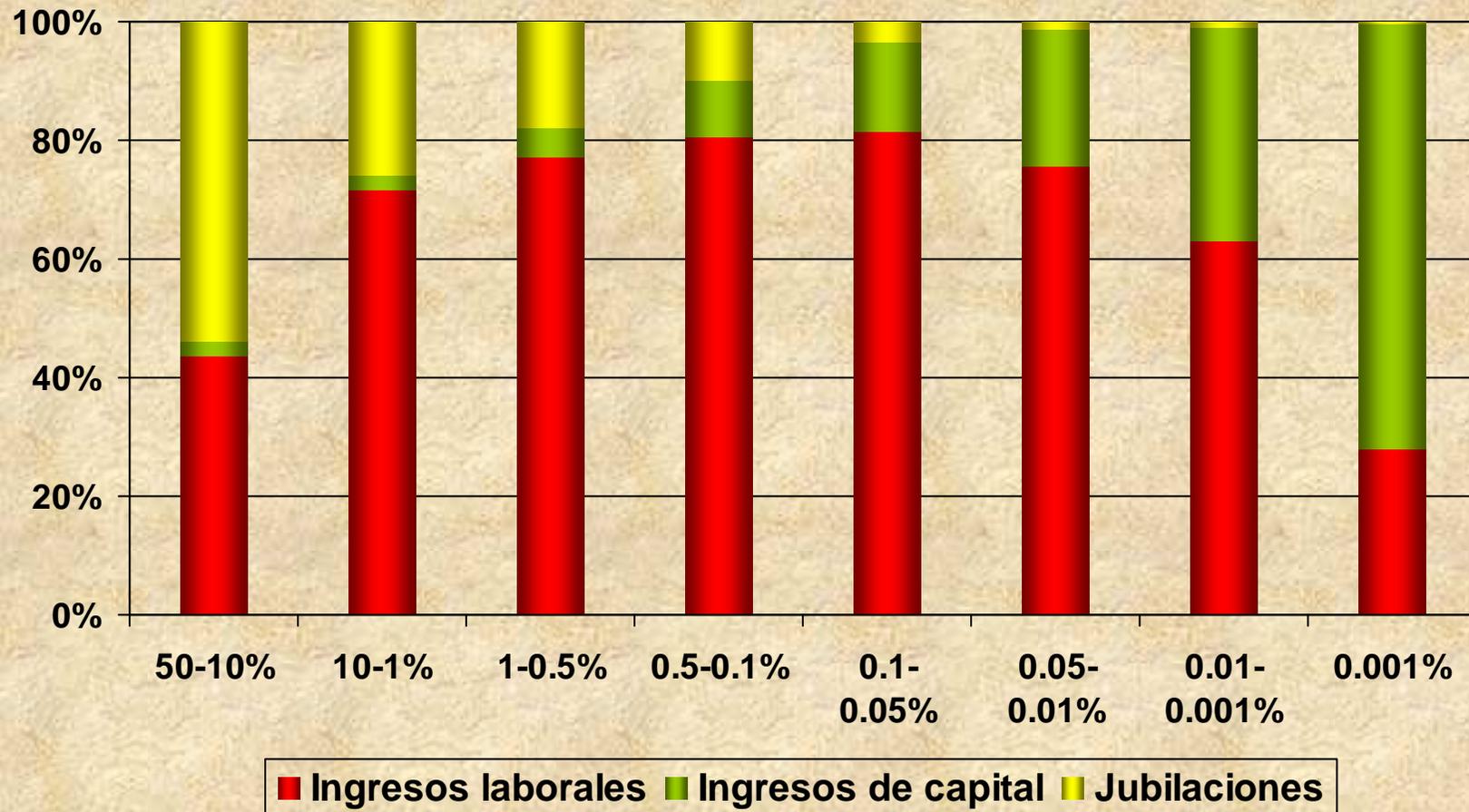
Evolución del ingreso promedio de grupos de muy altos ingresos difiere en ambas fuentes

Variación ingreso personal total (precios corrientes).
Período 2009-2011



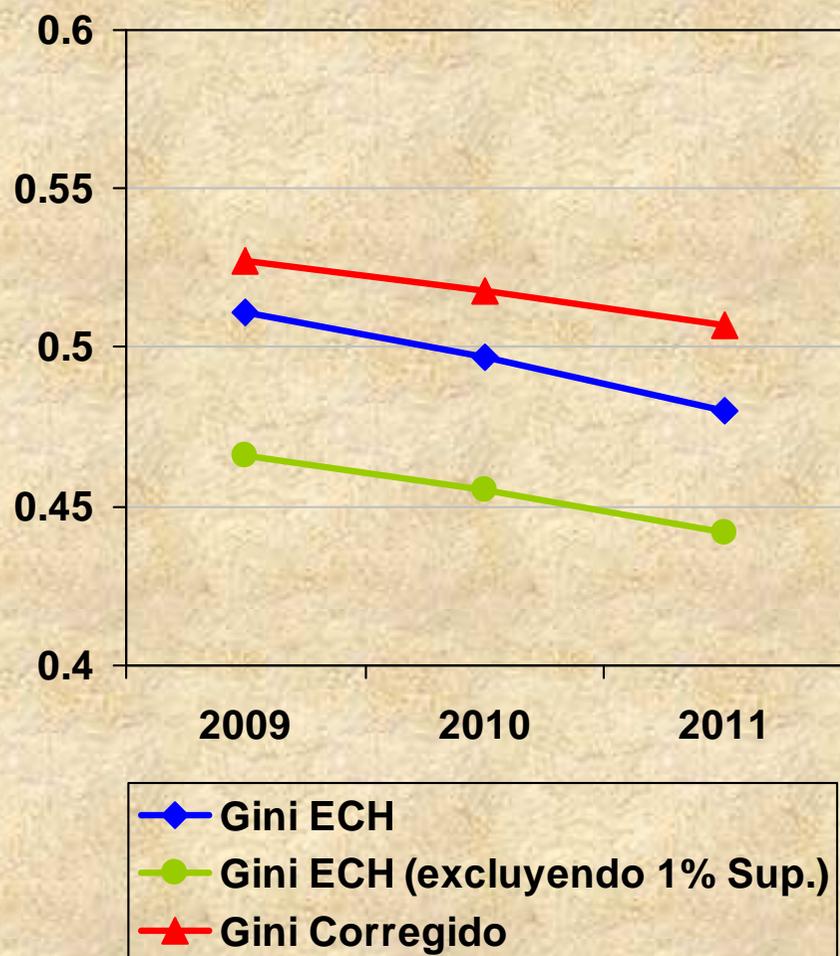
Fuente: Elaboracion propia en base a ECH-INE y registros DGI.

Fuerte participación de ingresos de capital en grupos de ingresos muy elevados. DGI (2011)



Fuente: Elaboración propia en base a registros DGI.

Caída de la desigualdad robusta (aunque menos pronunciada) a corrección de índices con registros tributarios



- Gini corregido (Alvaredo, 2011): $G^* = G(1-p) + p$
- G = Gini en población de 20 y más (excluido 1% sup).
- Ingresos antes de impuestos, rentas del trabajo (formal e informal), capital y jubilaciones y pensiones
- P = participación 1% sup.

Fuente: Elaboración propia en base a ECH-INE y registros DGI.

IRPF y el IASS redistribuyen 2 p.p.del índice de Gini; tributación al capital tiene efecto concentrador al interior de dicha fuente (en población considerada para este estudio)

Índices de redistribución de la carga del IRPF y el IASS en DGI y ECH ajustada. 2011

	Ingreso total		Ingreso laboral		Jubilaciones		Ingreso capital	
	DGI	ECH	DGI	ECH	DGI	ECH	DGI	ECH
Gini antes de impuestos	0.55	0.453	0.544	0.407	0.486	0.453	0.848	0.549
Gini después de impuestos	0.530	0.433	0.523	0.384	0.469	0.444	0.851	0.552

Fuente: Elaboracion propia en base a ECH-INE y registros DGI.

Tasas efectivas de impuesto estimadas a partir de registro DGI (2011)

	Ingreso total		Ingreso laboral		Jubilaciones		Ingreso capital	
Decil 1	0.4	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	11.5	10.0
Decil 2	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	11.7	10.0
Decil 3	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	11.7	11.6
Decil 4	0.2	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	11.8	11.4
Decil 5	0.2	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	11.8	11.5
Decil 6	0.2	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	11.7	11.2
Decil 7	0.2	0.4	0.0	0.2	0.0	0.7	11.7	11.3
Decil 8	1.2	1.9	0.9	1.7	1.6	2.3	11.6	11.3
Decil 9	4.0	4.7	3.9	4.6	3.9	4.3	11.4	11.3
Decil 10	10.8	10.5	11.1	10.6	10.4	9.6	9.0	10.4
1% Sup.	14.1	13.6	15.5	14.3	13.0	11.0	8.4	9.9
0,5% Sup	14.5	14.3	16.6	15.2	11.3	11.2	8.3	9.6
0,01% Sup	14.3	15.2	19.3	17.0	8.0	6.3	8.2	8.7

V. Comentarios finales

- Menor captación de ingresos de capital en ECH (en especial utilidades). Mayor nivel de desigualdad corregida.
- Caída de la desigualdad de ingresos considerados en este trabajo robusta a ajustes realizados y fuente de datos
- Participación de 1% superior constante en DGI (11.7%) y decreciente en ECH. Participación del 1% menor que Colombia y mayor que países desarrollados, excepto Suiza y Estados Unidos
- Estimaciones pueden constituir una cota mínima (no inclusión de Serv. Personales Opción IRAE, evasión ingresos de capital).
- Fuerte peso de rentas del capital en estratos altos, similar a Colombia y distinto de países desarrollados
- Efecto redistributivo de imposición en ingreso total, laboral y de transferencias y regresivo en capital, en población analizada

V. Comentarios finales (cont.)

- Necesidad de mejorar el SCN con datos actualizados de distribución funcional y cuenta de los hogares
- Monitoreo en captación de ingresos altos en ECH y posible reformulación preguntas trabajo dependiente
- Potencialidades de la fuente de datos utilizada para ampliar estudios distributivos, en su estado actual y concatenándola con otros registros

Tasas impositivas según tipo de renta

Concepto	Tasa
Intereses correspondientes a depósitos en M/N y en UI, a más de un año en instituciones de intermediación financiera de plaza	3%
Intereses de obligaciones y otros títulos de deuda, emitidos a más de 3 años (1)	3%
Intereses por depósitos a un año o menos, en M/N sin cláusula de reajuste	5%
Dividendos o utilidades pagados o acreditados por contribuyentes del IRAE	7%
Dividendos o utilidades pagados o acreditados por contribuyentes del IRAE originados en los rendimientos comprendidos en el apartado ii) del literal C) del Art. 27 del Título 7. (3)	12%
Rendimientos derivados de derechos de autor sobre obras literarias, artísticas o científicas (2)	7%
Restantes rentas	12%

Tipos impositivos correspondientes al IRPF según franja de ingresos anuales.
Categoría II.

Rango (BPC anual)	Julio-diciembre 2007	Rango (BPC anual)	2008	Rango (BPC anual)	2009/12
0-30	0%	0-68	0%	0 - 84	0%
30-60	10%	68-120	10%	84 - 120	10%
60-90	15%	120 - 180	15%	120 - 180	15%
90-300	20%	180 - 600	20%	180 - 600	20%
300-600	22%	600 - 1200	22%	600 - 1200	22%
600 o más	25%	1200 o más	25%	1200 o más	25%

Tasas impositivas del IASS según tramo de ingreso

Tramo (en BPC anual)	Tasa
0 - 96	0%
96 - 180	10%
180-600	20%
600 o más	25%

[antecedentes](#)